



RAPORT GRAPHIC S.A.

za 2015 rok

(okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.)

KATOWICE,

03 czerwca 2016 r.

SPIS TREŚCI:

1.	LIST PREZESA ZARZĄDU	4
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
	2.1 Wybrane dane z rachunku zysków i strat	4
	2.2 Wybrane dane bilansowe	5
3.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2015.....	6
	3.1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	6
	3.2 Rachunek zysków i strat	14
	3.3 Bilans	16
	3.4 Rachunek przepływów pieniężnych	20
	3.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym	22
	3.6 Dodatkowe informacje i objaśnienia	25
4.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W 2015 ROKU	36
	Podstawowa prawna sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki.....	36
	Podstawowe informacje o spółce	36
	Zarząd Spółki	37
	Rada Nadzorcza Spółki	38
	4.1 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki.....	39
	4.2 Przewidywany rozwój jednostki	39
	4.3 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	40
	4.4 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Emitenta	41
	4.5 Nabycie udziałów (akcji) własnych.....	41
	4.6 Posiadane przez Emitenta oddziały (zakłady).....	42
	4.7 Informacje o instrumentach finansowych w zakresie związanego z nimi ryzyka.....	42
	4.8 Przyjęte przez jednostkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczania istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.	46
	4.9 Stosowanie ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego.....	46
5.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	47
6.	OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA.....	48
7.	INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2014R.	48

1. LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Mam przyjemność przekazać w Państwa ręce roczny raport spółki Graphic SA za rok obrotowy 2015.

W roku 2015 Spółka podjęła przede wszystkim istotne decyzje strategiczne, które będą realizowane w roku 2016r. Stąd też rok 2015r. był rokiem, w którym dokonywano znaczącą inwestycję obejmującą zakup nieruchomości biurowej, jej remont oraz przenosiny siedziby firmy. Obecnie spółka zajmuje pomieszczenia biurowe, magazynowo- produkcyjne w budynku przy. ul. Bocheńskiego 94 w Katowicach. Poparzenie pomieszczenia używane były na podstawie umowy najmu na czas określony. Spółka podjęła więc decyzję o zmianie siedziby i zakupie własnej nieruchomości. Wpłyne to na zwiększenie aktywów spółki (nieruchomość); jednocześnie koszt aktualnie ponoszony na wynajem zostanie przeznaczony na spłatę rat kredytowych, co w perspektywie czasu wpłynie na wzrost wartości majątku Spółki;

Ponadto, Emitent podjął decyzję o rozszerzeniu usług o produkcję grafik reklamowych przeznaczonych do wykonania szklanych wykończeni meblowych z indywidualnym projektem. Sprzedaż prowadzona ma być za pośrednictwem sklepu internetowego. Aktualnie sklep internetowy (adres sklepu: <http://www.graphic-artwall.com/>) jest w fazie testowej.

W 2015r. w działalności operacyjnej kontynuowana była przyjęta w roku poprzednim polityka optymalizacji organizacji pracy poprzez efektywny podział obowiązków i zadań pomiędzy poszczególnych pracowników.

Realizując założenia przyjętej strategii rozwoju, na bieżący 2016 rok planujemy zwiększyć liczbę Klientów poprzez dalsze rozszerzenie wachlarza usług a także poprzez reklamę i promocję Spółki, w szczególności za pośrednictwem Internetu. Najistotniejszym z zamierzeń, wymagającym przygotowania organizacyjnego i logistycznego jest planowana zmiana siedziby Spółki. Spółka ma także zamiar w dalszym ciągu kontynuować politykę podnoszenia jakości i efektywności świadczenia usług poprzez standaryzację wewnętrznych procesów organizacyjnych, podnoszenie kwalifikacji pracowników Spółki i nacisk na zadowolenie klientów ze świadczonych im usług.

Korzystając z okazji, pragnę złożyć na ręce Pracowników Spółki podziękowanie za ich codzienne zaangażowanie w wykonywane obowiązki. Dziękuję również naszym Kontrahentom oraz Akcjonariuszom za zaufanie jakim nas darzą.

Zapraszam do zapoznania się z niniejszym Raportem Finansowym spółki Graphic S.A. za 2016 rok.

Z wyrazami szacunku

Tomasz Mol

Prezes Zarządu Graphic S.A.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

2.1 Wybrane dane z rachunku zysków i strat

Pozycje z rachunku zysków i strat przedstawione w Euro przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów Euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

1 EUR = 4,1472 zł dla danych z 2014 r.

1 EUR = 4,2623 zł dla danych z 2015 r.

Tabela 1 – Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.	Okres od 1.01.2014r. do 31.12.2014r.	Okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.	Okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.
Przychody netto ze sprzedaży	2297	2614	539	613
Amortyzacja	110	92	43	22
Zysk/strata na sprzedaży	202	110	47	26
Zysk/strata na działalności operacyjnej	76	-6	18	-1
Zysk/strata brutto	-211	32	-49	8
Zysk/strata netto	-192	26	-45	6

2.2 Wybrane dane bilansowe

Pozycje bilansowe przedstawione w Euro przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego Euro na dany dzień bilansowy

1 EUR = 4,1472 zł dla danych na dzień 31 grudnia 2014 r.

1 EUR = 4,2623 zł dla danych na dzień 31 grudnia 2015r.

Tabela 2 – Wybrane dane finansowe z Bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	w tys. PLN	w tys. EUR
------------------	------------	------------

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014r.	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Kapitał własny	1855	2047	435	480
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	630	790	148	185
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10	27	2	6
Zobowiązania długoterminowe	1212	25	284	6
Zobowiązania krótkoterminowe	1014	462	238	108

Źródło: Emitent

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2015

3.1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Dane identyfikujące Spółkę

- a. Nazwa Spółki: GRAPHIC S.A.
- b. Siedziba Spółki: 40-105 Katowice, ul. Bocheńskiego 94
- c. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym
Siedziba sądu: Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach
Data: 01.03.2011
Numer rejestru: KRS 0000379636
- d. Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim:
Zgodnie z umową czas trwania działalności spółki jest nieograniczony.
- e. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:
W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
- f. Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki
Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z umową Spółki jest między innymi:
 - działalność agencji reklamowych
 - działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
 - pozostałe drukowanie

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

g. Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 01 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r.

h. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

2. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U.2013.330 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

a. Przychody i koszty:

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży towarów i usług (pomniejszone o zwroty, rabaty i opusty). Przychody uznaje się za osiągnięte, gdy wszystkie warunki umowy sprzedaży zostały spełnione i nie istnieją zasadnicze wątpliwości, co do odbioru towarów i usług. Przychody ze sprzedaży wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT).

Spółka ewidencjonuje wszelkie pozostałe koszty operacyjne i straty nadzwyczajne (także jeszcze nie poniesione), natomiast nie ewidencjonuje wątpliwych pozostałych przychodów operacyjnych i zysków nadzwyczajnych.

Przychody lub koszty z tytułu naliczonych odsetek ujmowane są stosownie do okresu, którego dotyczą.

b. Wartości niematerialne i prawne:

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową w następującym okresie:

- Koszty prac rozwojowych: od dwóch do pięciu lat
- Oprogramowanie komputerowe: w ciągu dwóch lat
- Pozostałe wartości niematerialne i prawne: w ciągu pięciu lat

c. Środki trwałe:

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach w wysokości cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację lub, jeżeli nie jest możliwe ustalenie kosztu wytworzenia środka trwałego, wartość początkową stanowi cena sprzedaży netto pomniejszona o przeciętnie osiąganą marżę. Środki trwałe podlegają okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych przez Ministra Finansów. Ostatnia aktualizacja została przeprowadzona na dzień 1 stycznia 1995 r.

Jeżeli spółka przyjęła do używania obce środki trwałe na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron, zwana dalej "finansującym", oddaje drugiej stronie, zwanej dalej "korzystającym", środki trwałe do odpłatnego używania na czas oznaczony, spółka zalicza środki te do własnych aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia co najmniej jeden z warunków, o których mowa w art. 3 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej lub degresywnej w okresie przewidywanego użytkowania, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto je do użytkowania.

Podstawowe stawki umorzeniowe są następujące:

- Budynki i budowle: od 2,5% do 4%
- Maszyny i urządzenia: od 10% do 60%
- Środki transportu: od 14% do 20%

Wydatki poniesione na ulepszenie środków trwałych (przebudowa, rozbudowa, rekonstrukcja, adaptacja lub modernizacja) powodujące m. in. wydłużenie okresu używania lub zwiększenie zdolności wytwórczej, zwiększają wartość środka trwałego.

Wartość środków trwałych pomniejsza się o wartość odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

d. Środki trwałe w budowie:

Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

e. Inwestycje długoterminowe:

- Akcje i udziały

Akcje i udziały wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpis wyrażający trwałą utratę wartości.

f. Zapasy:

Wycena zapasów objętych ewidencją ilościowo-wartościową:

- materiały i surowce – wg cen zakupu, przy zastosowaniu metody FIFO koszty bezpośrednio związane z zakupem ujmuje się na koncie Międzyokresowe rozliczenia kosztów.
- towary – wg cen zakupu, przy zastosowaniu metody FIFO

Na dzień bilansowy materiały wycenia się według cen nabycia, która obejmuje cenę zakupu, powiększoną o cło (przy zakupie z importu), pomniejszoną o rabaty oraz koszty bezpośrednie związane z zakupem lub przystosowaniem do obrotu, łącznie z kosztami transportu, załadunku, składowania.

Cena sprzedaży netto jest szacunkową ceną sprzedaży możliwą do uzyskania w transakcjach między podmiotami niezależnymi, pomniejszoną o szacunkowe koszty uczynienia zapasów zdatnymi do sprzedaży oraz o szacunkowe koszty sprzedaży. Zapasy wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących wynikających z ich wyceny według cen sprzedaży netto.

g. Należności i roszczenia oraz zobowiązania:

Należności i roszczenia wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Należności i roszczenia oraz zobowiązania w walutach obcych wykazuje się w wartości wymagającej zapłaty, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP z dnia dokonania operacji, z tym, że jeżeli dowód odprawy celnej (SAD) wykazuje inny kurs, stosuje się kurs określony w tym dokumencie. Na dzień bilansowy należności oraz wyrażone w walutach

obcych wycenia się po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

- należności w postępowaniu egzekucyjnym - 100%
- należności w postępowaniu układowym - 100%
- należności z tytułu naliczonych odsetek - 100%
- należności główne - do 8%;
- należności wątpliwe po terminie płatności - 50%.

h. Rezerwy na zobowiązania:

Na rezerwy składają się zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Gwarancje

Rezerwy na gwarancje uznaje się, gdy produkt, usługa lub towar zostaną sprzedane. Rezerwy tworzone są jako określony procent przychodu ze sprzedaży produktów, usług i towarów, uzyskanego w danym rok obrotowym.

i. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne:

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

j. Podatek dochodowy:

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje podatek dochodowy bieżący i odroczony.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczone stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

k. Różnice kursowe:

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

l. Instrumenty finansowe:

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia, w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych:

- Aktywa finansowe:
aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
pożyczki udzielone i należności własne,
aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
- Zobowiązania finansowe:
zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
pozostałe zobowiązania finansowe.

m. Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych:

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe:

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe nie zakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś zyski i straty z wyceny ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe:

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

3.2 Rachunek zysków i strat

Tabela 3. Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2015-31.12.2015 r. oraz dane porównywalne .

	<i>Dane za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014r.</i>	<i>Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015r.</i>
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 614 225,27	2 297 501,99
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
<i>I. Przychody ze sprzedaży produktów</i>	2 392 126,12	2 225 445,49
<i>II. Zmiana stanu produktów</i>	0,00	0,00
<i>III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</i>	0,00	0,00
<i>IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	222 099,15	72 056,50
B. Koszty działalności operacyjnej	2 504 158,46	2 095 037,17
<i>I. Amortyzacja</i>	92 563,97	110 250,48
<i>II. Zużycie materiałów i energii</i>	977 433,12	751 839,36
<i>III. Usługi obce</i>	581 030,74	419 819,66
<i>IV. Podatki i opłaty, w tym</i>	4 545,32	1 487,02
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
<i>V. Wynagrodzenia</i>	572 387,95	630 169,65
<i>VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>	83 484,35	92 385,08
<i>VII. Pozostałe koszty rodzajowe</i>	44 616,33	52 383,12
<i>VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	148 096,68	36 702,80
C. Zysk (strata) na sprzedaży	110 066,81	202 464,82
D. Pozostałe przychody operacyjne	9 156,13	31 676,07
<i>I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów</i>	0,00	0,00

trwałych		
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	9 156,13	31 676,07
E. Pozostałe koszty operacyjne	125 246,01	158 294,72
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	50 443,43	64 596,41
II. Inne koszty operacyjne	74 802,58	93 698,31
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 023,07	75 846,17
G. Przychody finansowe	53 077,39	6 067,35
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	40,09	1 006,59
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	53 037,30	5 060,76
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	14 795,69	292 830,35
I. Odsetki, w tym:	13 394,74	15 803,24
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	1 400,95	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	277 027,11
IV. Inne	0,00	0,00
I. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	32 258,63	-210 916,83
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto	32 258,63	-210 916,83
L. Podatek dochodowy	0,00	28 208,00
M. Podatek odroczone	6 575,00	-47 062,00
N. Zysk (strata) netto	25 683,63	-192 062,83

3.3 Bilans

Tabela 4. Bilans na dzień 31.12.2015 r. oraz dane porównywalne

AKTYWA	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2015
A. Aktywa trwałe	1 224 158,46	2 776 609,36
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	243 859,32	170 701,56
<i>1. Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	0,00	0,00
<i>2. Wartość firmy</i>	243 859,32	170 701,56
<i>3. Inne wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00
<i>4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00
<i>II. Rzeczowe aktywa trwałe</i>	599 785,55	2 446 298,56
<i>1. Środki trwałe</i>	599 785,55	2 446 298,56
<i>a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	0,00	0,00
<i>b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	0,00	1 956 763,49
<i>c) urządzenia techniczne i maszyny</i>	533 448,05	440 790,89
<i>d) środki transportu</i>	66 337,50	48 744,18
<i>e) inne środki trwałe</i>	0,00	0,00
<i>2. Środki trwałe w budowie</i>	0,00	0,00
<i>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	0,00	0,00
<i>III. Należności długoterminowe</i>	0,00	0,00
<i>1. Od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
<i>2. Od pozostałych jednostek</i>	0,00	0,00
<i>IV. Inwestycje długoterminowe</i>	311 467,59	43 501,24
<i>1. Nieruchomości</i>	0,00	0,00
<i>2. Wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00
<i>3. Długoterminowe aktywa finansowe</i>	311 467,59	43 501,24
<i>a) w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00
<i>- udziały lub akcje</i>	0,00	0,00

- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	311 467,59	43 501,24
- udziały lub akcje	311 467,59	39 501,24
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	4 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	69 046,00	116 108,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	69 046,00	116 108,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	1 321 337,16	1 315 401,23
I. Zapasy	493 526,38	606 628,77
1. Materiały	493 526,38	606 628,77
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	789 834,73	630 104,72
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	789 834,73	630 104,72
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	783 621,17	611 485,77
- do 12 miesięcy	783 621,17	611 485,77
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	2 097,77	16 390,00

oraz innych świadczeń		
c) inne	4 115,79	2 228,95
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	26 784,02	9 993,05
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	26 784,02	9 993,05
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	2 000,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	2 000,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 784,02	9 993,05
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	24 784,02	9 993,05
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 192,03	68 674,69
Aktywa razem	2 545 495,62	4 092 010,59

PASYWA	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2015
A. Kapitał (fundusz) własny	2 046 800,21	1 854 737,38
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	358 852,70	358 852,70
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 122 371,32	2 148 054,95
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00

VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	200 000,00	200 000,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-660 107,44	-660 107,44
VIII. Zysk (strata) netto	25 683,63	-192 062,83
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	498 695,41	2 237 273,21
I. Rezerwy na zobowiązania	10 862,00	10 862,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 862,00	10 862,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	25 544,20	1 212 225,52
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	25 544,20	1 212 225,52
a) kredyty i pożyczki	0,00	1 207 951,26
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	25 544,20	4 274,26
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	462 289,21	1 014 185,69
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	462 289,21	1 014 185,69
a) kredyty i pożyczki	149 753,75	327 460,36

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	19 640,50	24 018,21
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	248 880,91	546 695,84
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	43 850,40	68 219,13
h) z tytułu wynagrodzeń	163,65	47 792,15
i) inne	0,00	0,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
Pasywa razem:	2 545 495,62	4 092 010,59

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 5. Przepływy finansowe za okres 01.01.2015-31.12.2015 r. oraz dane porównywalne

TREŚĆ		Kwota za rok 2014	Kwota za rok 2015
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁ. OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	25 683,63	-192 062,83
II.	Korekty razem	82 578,39	783 072,95
1.	Amortyzacja	165 721,73	183 408,24
2.	Zyski (straty) z tyt. różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13 394,74	15 803,24
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 400,95	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	10 862,00	0,00

	6.	Zmiana stanu zapasów	-78 889,22	-113 102,39
	7.	Zmiana stanu należności	146 568,67	159 730,01
	8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-118 465,82	369 812,16
	9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 977,36	-104 544,66
	10.	Inne korekty	-53 037,30	271966,35
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	108 262,02	591 010,12
B.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
	I.	Wpływy	4 654,40	0,00
	1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3.	Z aktywów finansowych, w tym:	4654,40	0,00
	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b)	w pozostałych jednostkach	4 654,40	0,00
	-	zbycie aktywów finansowych	4 654,40	0,00
	-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	-	odsetki	0,00	0,00
	-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
	4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
	II.	Wydatki	-99 074,60	-1 958 763,49
	1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-84 799,96	-1 956 763,49
	2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-12 274,64	-2000,00
	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b)	w pozostałych jednostkach	-12 274,64	-2000,00
	-	nabycie aktywów finansowych	-12 274,64	0,00
	-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	-2000,00
	4.	Inne wydatki inwestycyjne	-2 000,00	0,00
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-94 420,20	-1 958 763,49
C.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			

I.	Wpływy	0,00	1 385 657,87
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	1 385 657,87
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe (zrealizowane różnice kursowe dotyczące kredytów i pożyczek)	0,00	0,00
II.	Wydatki	-45 012,98	-32 695,47
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	-10 836,51	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-20 781,73	-16 892,23
8.	Odsetki	-13 394,74	-15 803,24
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-45 012,98	1 352 962,40
D.	PRZEPIŁYWKY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-31 171,16	-14 790,97
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-31 171,16	-14 790,97
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	55 955,18	24 784,02
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+D), w tym:	24 784,02	9993,05
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

3.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 6. Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2015-31.12.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM NA DZIEŃ 31.12.2015				
TREŚĆ			Kwota za 2014	Kwota za 2015
I.		Kapitał własny na początek okresu (BO)	2012116,58	2046800,21
		- korekty błędów podstawowych	0,00	
I.	A	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	20121116,58	2046800,21
	1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	358852,7	358852,70
	1.1	Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00
	a.	zwiększenie (emisji akcji)	0,00	0,00
	b.	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	358852,7	358852,70
	2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00
	2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00
	a.	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b.	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00
	3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a.	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b.	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
	4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	2250407,76	2122371,32
	4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-128036,14	25683,63
	a.	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	71963,86	25683,63
	-	z emisji akcji	0,00	0,00
	-	z zmniejszenie kapitału z aktualizacji	0,00	0,00

		wyceny		
	b.	zmniejszenie (z tytułu)	-200000	0,00
	-	pokrycia straty	0,00	0,00
		Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	2122371,32	2148054,95
4.2.				
5.		Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.		Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a.	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b.	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	likwidacja środków trwałych	0,00	0,00
5.2.		Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.		Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	200000,00
6.1.		Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	200000	0,00
	a.	zwiększenie (z tytułu)	200000	0,00
	b.	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2.		Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	200000	200000,00
7.		Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-588143,58	-634423,81
7.1.		Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	71963,86	25683,63
	-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2.		Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	71963,86	25683,63
	a.	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	przeniesienie zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b.	zmniejszenie (z tytułu)	-71963,86	-25683,63
	-	wypłata dywidendy	0,00	0,00
	-	wypłata premii dla zarządu	0,00	0,00
	-	przeniesienie na kapitał zapasowy	-71963,86	-25683,63
7.3.		Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.		Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-660107,44	-660107,44
	-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5.		Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-660107,44	-660107,44
	a.	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00

	-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b.	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	pokrycie straty z bieżącego wyniku finansowego	0,00	0,00
7.6.		Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-660107,44	-660107,44
7.7.		Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.		Wynik netto	25683,63	-192062,83
	a.	zysk netto	25683,63	0,00
	b.	strata netto	0,00	-192 062,83
	c.	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.		Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2046800,21	1854737,38
III.		Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2046800,21	1854737,38

3.6 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Ustęp 1

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz trwałych lokat finansowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia z tytułu: przecen, inwestycji, przemieszczeń wewnętrznych, zmniejszenia oraz stan na koniec roku obrotowego, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji (umorzenia);

Wartości niematerialne i prawne

<u>Wartość brutto</u>					
Nazwa grupy	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne	Zaliczki na poczet wartości	Ogółem
Bilans otwarcia 01.01.15	0,00	731 578,06	13 160,08	0,00	744 738,14
Przychody	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozchody	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia 31.12.15	0,00	731 578,06	13 160,08	0,00	744 738,14

Umorzenie

Bilans otwarcia 01.01.15	0,00	487 718,74	13 160,08	0,00	500 878,82
Amortyzacja za rok	0,00	73 157,76	0,00	0,00	73 157,76
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia 31.12.15	0,00	560 876,50	13 160,08	0,00	574 036,58

Wartość netto

Bilans otwarcia 01.01.15	0,00	243 859,32	0,00	0,00	243 859,32
Bilans zamknięcia 31.12.15	0,00	170 701,56	0,00	0,00	170 701,56

Rzeczowe aktywa trwałe

<u>Wartość brutto</u>							
Nazwa grupy	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Ogółem
Bilans otwarcia 01.01.15	0,00	0,00	1 500 953,28	350 793,44	152 832,86	0,00	2 004 579,58
Przychody	0,00	1 956 763,49	0,00	0,00	0,00	0,00	1 956 763,49
Korekta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozchody	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia 31.12.15	0,00	1 956 763,49	1 500 953,28	350 793,44	152 832,86	0,00	3 961 343,07

<u>Umorzenie</u>							
Bilans otwarcia 01.01.15	0,00	0,00	967 505,23	284 455,94	152 832,86	0,00	1 404 794,03
Amortyzacja za rok	0,00	0,00	92 657,16	17 593,32	0,00	0,00	110 250,48
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia 31.12.15	0,00	0,00	1 060 162,39	302 049,26	152 832,86	0,00	1 515 044,51

<u>Wartość netto</u>							
Bilans otwarcia 01.01.15	0,00	0,00	533 448,05	66 337,50	0,00	0,00	599 785,55
Bilans zamknięcia 31.12.15	0,00	1 956 763,49	440 790,89	48 744,18	0,00	0,00	2 446 298,56

Inwestycje długoterminowe

Nazwa grupy	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne aktywa finansowe	Ogółem
Bilans otwarcia 01.01.15	554 363,29		0,00	0,00	554 363,29
Przychody	0,00		4 000,00		4 000,00
Rozchody	0,00		0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia 31.12.15	554 363,29		4 000,00	0,00	558 363,29

Odpis aktualizacyjny

Bilans otwarcia 01.01.15	242 895,70				242 895,70
Odpis aktualizujący	271 966,35				271 966,35
Bilans zamknięcia 31.12.15	514 862,05	0,00	0,00	0,00	514 862,05

Wartość netto

Bilans otwarcia 01.01.15	311 467,59		0,00	0,00	311 467,59
Bilans zamknięcia 31.12.15	39 501,24	0,00	4 000,00	0,00	43 501,24

2. Wartość gruntów własnych i użytkowanych wieczystość;

Grunty użytkowane wieczystość wg cen aktualnych

	Bilans otwarcia 01.01.15	Zmiany w ciągu roku		Bilans zamknięcia 31.12.2015
		zwiększenia	zmniejszenia	
Powierzchnia w m2	0	5864		5 864
Wartość w zł	0,00			0,00

Grunty własne wg cen nabycia

	Bilans otwarcia 01.01.15	Zmiany w ciągu roku		Bilans zamknięcia 31.12.2015
		zwiększenia	zmniejszenia	
Powierzchnia w m2	0			0
Wartość w zł	0,00			0,00

3. Wartość niemortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu;

Spółka wykorzystuje pomieszczenie magazynowe i biurowe na podstawie umowy najmu zawartej z Krystian Miklis z siedzibą w Katowicach.

4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli;

Nie dotyczy.

5. Dane o strukturze własności kapitału akcyjnego oraz liczbie i wartości nominalnej udziałów;

Na dzień 31.12.2015 roku struktura kapitału akcyjnego przedstawia się następująco:

1. Tomasz Moł - 3 000 000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł co daje 300 000,00 zł, co stanowi 83,6% kapitału akcyjnego.
2. 467 513 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł co daje kwotę 46 751,30 zł, co stanowi 13,03 % kapitału akcyjnego.
3. 121 014 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł co daje kwotę 12 101,40 zł, co stanowi 3,37 % kapitału akcyjnego.

6. Propozycje co do sposobu pokrycia straty za rok podatkowy;

Zarząd proponuje pokryć stratę w wysokości 192 062,83 z zysków lat przyszłych.

7. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym;

Treść	01.01.2015	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Bilans zamknięcia 31.12.2015
1. Pozostałe rezerwy, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Na naprawy gwarancyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Na badanie bilansu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Na pozostałe usługi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Na niewykorzystane urlopy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Na wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 862,00	0,00	0,00	0,00	10 862,00
3. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

8. Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według daty wymagalności;

Należności z tytułu dostaw i usług	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015
Przed terminem płatności	319 268,26	337 091,27
Po terminie płatności 0-3 miesięcy	103 363,10	179 035,01
Po terminie płatności 3-6 miesięcy	166 912,00	35 934,08
Po terminie płatności 6-12 miesięcy	104 582,60	17 745,35
Po terminie płatności powyżej 12 miesięcy	182 139,94	109 624,04
Ogółem	876 265,90	679 429,75
Odpis aktualizujący wartość należności ogółem	92 644,73	67 943,98
Należności z tytułu dostaw i usług netto	783 621,17	611 485,77

Należności dochodzone na drodze sądowej	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015

Należności w postępowaniu układowym	0,00	0,00
Należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Należności w postępowaniu upadłościowym	0,00	0,00
Ogółem	0,00	0,00
Odpis aktualizujący wartość należności ogółem	0,00	0,00
Należności netto	0,00	0,00

9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego;

L.p.	Grupa należności	Bilans otwarcia 01.01.15	Zwiększenia	Przesunięcia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Bilans zamknięcia 31.12.2015
1	Odpisy aktualizujące wartość należności	92 644,73	64 596,41	0,00	89 297,16	0,00	67 943,98
	- z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dochodzone na drodze sądowej	92 644,73	64 596,41	0,00	89 297,16	0,00	67 943,98
	- w postępowaniu układowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w postępowaniu upadłościowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu odsetek należnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Razem	44 904,84	64 596,41	0,00	89 297,16	0,00	67 943,98

10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową okresie spłaty:

- a) do 1 roku,
b) od 1 roku do 3 lat,
c) od 3 roku do 5 lat,
d) ponad 5 lat;

Zobowiązania długoterminowe	Wobec jednostek powiązanych		Wobec pozostałych jednostek		Razem
	Pożyczki	Kredyty	Inne		
od 1 do 3 lat					
Bilans otwarcia 01.01.15	0,00	0,00	25 544,20		25 544,20
Bilans zamknięcia 31.12.15	24 000,00	417 780,00	4 274,26		446 054,26
od 3 do 5 lat					
Bilans otwarcia 01.01.15	0,00	0,00	0,00		0,00
Bilans zamknięcia 31.12.15	0,00	278 520,00	0,00		278 520,00
ponad 5 lat					
Bilans otwarcia 01.01.15	0,00	0,00	0,00		0,00
Bilans zamknięcia 31.12.15	0,00	487 651,26	0,00		487 651,26
RAZEM					
Bilans otwarcia 01.01.15	0,00	0,00	25 544,20		25 544,20
Bilans zamknięcia 31.12.15	24 000,00	1 183 951,26	4 274,26		1 212 225,52

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych;

L.p.	Tytuły	Bilans otwarcia 01.01.15	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia 31.12.2015
1	Ogółem czynne rozliczenie międzyokresowe	80 238,03	121 680,13	17 135,47	184 782,69
	w tym :				
	Czynne rozliczenia z tytułu podatku dochodowego	69 046,00	47 062,00	0,00	116 108,00
	Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	Pozostałe czynne rozliczenia	11 192,03	19 328,00	17 135,47	13 384,56
	Rozliczenie zakupu usług	0,00	55 290,13	0,00	55 290,13
2	Ogółem bierne rozliczenie międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	w tym:				
	Rezerwa na urlopy	0,00	0,00	0,00	0,00
	Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	Otrzymane odsetki od udzielonego leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	Rezerwa na koszty	0,00	0,00	0,00	0,00

12. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem ich rodzaju);

	Bilans otwarcia 01.01.15	Bilans zamknięcia 31.12.15
Środki trwałe		
hipoteka zwykła	0,00 PLN	2 077 500,00 PLN
hipoteka kaucyjna	0,00 PLN	0,00 PLN
zastaw	100 000,00 PLN	100 000,00 PLN
Zapasy		
przewłaszczenie	0,00 PLN	0,00 PLN
zastaw rejestrowy	0,00 PLN	0,00 PLN

13. **Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych;**

Nie dotyczy.

14. **Zobowiązania z tytułu leasingu;**

W dniu 31.03.2014 Spółka podpisała umowę leasingu operacyjnego na samochód Alfa Romeo Giulietta. Wartość netto umowy leasingu wynosi 63200,83 zł. Umowa została zawarta na 36 miesięcy, tj. do 27.02.2017

Ustęp 2

1. **Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów;**

Przychody netto	Kraj	Poza krajem	Razem rok 2015	Razem rok ubiegły
Towary	72 056,50	0,00	72 056,50	222 099,15
Maszyny i urządzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Usługi	2 200 755,49	24 690,00	2 225 445,49	2 392 126,12
Najem	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	2 272 811,99	24 690,00	2 297 501,99	2 614 225,27

2. **Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.**

Nie wystąpiły.

3. **Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów;**

Nie wystąpiły.

4. **Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym;**

W bieżącym roku obrotowym nie ograniczono działalności handlowej.
Spółka nie przewiduje też tego w następnym roku obrotowym.

5. **Rozliczenie wszystkich pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto;**

L.p.	Nazwa	Dane za rok ubiegły	Dane za rok 2015
1	Zysk/strata brutto	32 258,63	-210 916,83
2	Przychody wyłączone z opodatkowania	-2 703,54	0,00
	- odsetki należne	0,00	0,00
	- zysk ze zbycia inwestycji w części wykazanej jako strata	0,00	0,00
	- pozostałe różnice kursowe dodatnie	0,00	0,00
	- dotacje	0,00	0,00
	- otrzymane dywidendy	0,00	0,00
	- rozwiązanie rezerw na koszty szacowane	0,00	0,00
	- rozwiązanie rezerw na należności, zapasy i inne	-2 703,54	0,00

	- pozostałe przychody	0,00	0,00
3	Przychody ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego	-53 037,30	-5 060,76
	- dodatnie różnice kursowe z przeszacowania	0,00	0,00
	- inne	-53 037,30	-5 060,76
4	Przychody podatkowe, nieujęte w wyniku roku obrotowego	0,00	0,00
	- pozostałe przychody	0,00	0,00
5	Koszty ujęte księgowo, niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	92 469,49	94 103,10
	- amortyzacja nie podatkowa	81 953,28	86 351,04
	- reprezentacja	7 970,69	6 157,65
	- koszty związane z dotacją	0,00	0,00
	- odsetki budżetowe	0,00	0,00
	- pozostałe różnice kursowe ujemne	0,00	0,00
	- rezerwy na odsetki należne	0,00	0,00
	- darowizny	0,00	0,00
	- opłaty	0,00	0,00
	- pozostałe koszty	2 545,52	1 594,41
6	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, nieujęte w wyniku roku obrotowego	23 174,32	72 480,10
	- odsetki od zobowiązań naliczone	0,00	0,00
	- różnice kursowe z przeszacowania	0,00	0,00
	- odpisane nieściągalne należności	0,00	54 186,37
	- opłaty leasingowe	23 174,32	18 293,73
	- UZ niezapłacone do końca roku obrachunkowego	0,00	0,00
	- amortyzacja podatkowa	0,00	0,00
	- aktualizacja inwestycji	0,00	0,00
7	Koszty ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	50 443,43	396 462,04
	- UZ niezapłacone do końca roku obrachunkowego	0,00	0,00
	- wynagrodzenia niezapłacone do końca roku obrachunkowego	0,00	47 792,15
	- składki ZUS od wynagrodzeń niezapłaconych do końca roku obrachunkowego	0,00	0,00
	- odsetki naliczone	0,00	0,00
	- ujemne różnice kursowe z przeszacowania	0,00	0,00
	- rezerwa na należności	0,00	71 642,78
	- aktualizacja inwestycji	50 443,43	277 027,11
	- rezerwy na koszty szacowane	0,00	0,00
8	Odliczenie od dochodu	-96 256,39	-53 644,11
	a) strata z roku 2012	-96 256,39	-53 644,11
9	Podstawa opodatkowania	0,00	148 463,00
10	Podatek dochodowy od osób prawnych	0,00	28 208,00

6. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania;;

Spółka nie poniosła kosztów z tytułu wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych w budowie.

7. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska;

Lp.	Nakłady na:	Poniesione w roku 2015	Planowane na następny rok obrotowy
1	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
2	Środki trwałe	1 956 763,49	200 000,00
3	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	Razem	1 956 763,49	200 000,00

Poniesione i planowane nakłady nie dotyczą ochrony środowiska.

8. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych z podziałem na losowe i pozostałe oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych;

Lp.	Treść	Dane za rok bieżący	Dane za rok ubiegły
1	Zyski losowe	0,00	0,00
2	Zyski pozostałe	0,00	0,00
3	Straty losowe	0,00	0,00
4	Straty pozostałe	0,00	0,00
5	Podatek dochodowy od zdarzeń losowych	0,00	0,00

9. Przyszłe należności z tytułu podatku dochodowego;

Nazwa	Dane za rok 2013	Dane za rok 2015
Podatek dochodowy naliczony	0,00	28 208,00
Przejsiowe ujemne różnice pomiędzy podstawą opodatkowania bilansową a podatkową, możliwe do zrealizowania w kolejnych okresach:		
- UZ niezapłacone do końca roku obrachunkowego	0,00	0,00
- wynagrodzenia niezapłacone do końca roku obrachunkowego	0,00	0,00
- składki ZUS od wynagrodzeń niezapłaconych do końca roku obrachunkowego	0,00	0,00
- odsetki naliczone 2010	0,00	0,00
- ujemne różnice kursowe z przeszacowania	0,00	0,00
- środek trwały w leasingu	45 184,70	28 292,47
- rezerwa na koszty ściągania należności	75 320,92	67 943,98
- rezerwy na koszty szacowane	242 895,70	514 862,05
Ogółem ujemne różnice przejściowe	363 401,32	611 098,50
Przejsiowe dodatnie różnice pomiędzy podstawą opodatkowania bilansową a podatkową:		
- dodatnie różnice kursowe z przeszacowania	0,00	0,00
- zobowiązania z tytułu leasingu	57 170,87	57 170,87
- odpis aktualizujący	0,00	0,00
Ogółem dodatnie różnice przejściowe	57 170,87	57 170,87
Podstawa wyliczenia podatku odroczonego	306 230,45	553 927,63
Suma czynnych rozliczeń międzyokresowych z tytułu podatku dochodowego	58 184,00	105 246,00
Korekta wyceny		
Wykazane w bilansie czynne rozliczenia międzyokresowe z tytułu podatku dochodowego	58 184,00	105 246,00
Rozliczenie odroczonego podatku za rok poprzedni	64 759,00	58 184,00
Podatek dochodowy odroczonego wykazany w rachunku zysków i strat	-6 575,00	47 062,00
Podatek dochodowy od osób prawnych	6 575,00	-18 854,00

Ustęp 2a

Dla pozycji bilansu oraz rachunki zysków i strat wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny;

Kursy walut obowiązujące na dzień bilansowy, które zastosowano do wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych:

Tabela nr
254/A/NBP/201
5 z dnia 2015-
12-31

Kraj	Waluta	Kurs średni
EUWiG	1 EUR	4,2615

Ustęp 2b

Objaśnienie do instrumentów finansowych;

Portfel	Charakterystyka	Wartość w tys. zł	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
	Kredyt w rachunku bieżącym - ING Bank Śląski	200 000,00	Na dzień 31.12.2015 r. kredyt był wykorzystany w kwocie 188 200,36 zł Okres kredytowania - Oprocentowanie: WIBOR 1M + marża
	Kredyt inwestycyjny - ING Bank Śląski	885 000,00	Na dzień 31.12.2015 r. kredyt był wykorzystany w kwocie 840 750,00 zł Okres kredytowania - Oprocentowanie: WIBOR 1M + 4,4% marży
	Kredyt inwestycyjny - ING Bank Śląski	499 381,26	Na dzień 31.12.2015 r. kredyt był wykorzystany w kwocie 482 461,26 zł Okres kredytowania - Oprocentowanie: WIBOR 1M + 3,5% marży

Ustęp 3

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych;

Przychody i koszty finansowe - dane za rok ubiegły

L.p.	Wyszczególnienie	Koszty finansowe	Przychody finansowe	Wynik na działalności finansowej
1	Odsetki zrealizowane dotyczące działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00

2	Odsetki niezrealizowane dotyczące działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki zrealizowane od kredytów i pożyczek i leasingu finansowego	13 394,74	0,00	-13 394,74
4	Odsetki niezrealizowane od kredytów i pożyczek i leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00
5	Różnice kursowe niezrealizowane dotyczące leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00
6	Różnice kursowe zrealizowane dotyczące kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00
7	Działalność inwestycyjna	1 400,95	53 037,30	51 636,35
8	Różnice kursowe niezrealizowane dotyczące działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00
9	Różnice kursowe zrealizowane dotyczące działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00
10	Pozostałe koszty finansowe dotyczące działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00
RAZEM		14 795,69	53 037,30	38 241,61

Przychody i koszty finansowe - dane za rok 2015

L.p.	Wyszczególnienie	Koszty finansowe	Przychody finansowe	Wynik na działalności finansowej
1	Odsetki zrealizowane dotyczące działalności operacyjnej	0,00	1 006,59	1 006,59
2	Odsetki niezrealizowane dotyczące działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki zrealizowane od kredytów i pożyczek i leasingu finansowego	15 803,24	0,00	-15 803,24
4	Odsetki niezrealizowane od kredytów i pożyczek i leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00
5	Różnice kursowe niezrealizowane dotyczące leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00
6	Różnice kursowe zrealizowane dotyczące kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00
7	Działalność inwestycyjna	277 027,11	5 060,76	-271 966,35
8	Różnice kursowe niezrealizowane dotyczące działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00
9	Różnice kursowe zrealizowane dotyczące działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00
10	Pozostałe koszty fin. dotyczące działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00
RAZEM		292 830,35	6 067,35	-286 763,00

Zysk/strata z działalności inwestycyjnej

L.p.	Wyszczególnienie	Dane za rok ubiegły	Dane za rok 2015
1	Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2	Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
3	Zysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
4	RAZEM	0,00	0,00

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)

L.p.	Wyszczególnienie	Dane za rok ubiegły	Dane za rok 2015
1	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-37 523,38	369 812,16
2	Zmiana stanu kredytów i pożyczek	22 189,39	1 385 657,87

3	Zmiana stanu z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Zmiana stanu zobowiązań finansowych	45 184,70	-16 892,23
5	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	0,00	0,00
6	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
7	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	36 336,19	1 738 577,80

Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

L.p.	Wyszczególnienie	Dane za rok ubiegły	Dane za rok 2015
1	Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2	Zwiększenia środków trwałych	89 800,00	1 956 763,49
3	Zmiana stanu środków trwałych w budowie oraz zaliczek na środki trwałe	-5 000,00	0,00
4	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
5	Zwiększenie środków trwałych leasingowanych	65 966,39	0,00
6	Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych i rzeczowych składników majątku trwałego	314 929,47	1 956 763,49

Inne korekty:

Ustęp 4

1. **Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki;**

Spółka nie zawarła umów o takim charakterze.

2. **Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:**

- a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kuratelii w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub
d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki

wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji.

Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki,

Brak transakcji spełniających powyższe warunki.

3. **Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe;**

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Kobiety	Mężczyźni	Przeciętna liczba zatrudnionych w poprzednim roku obrotowym
Pracownicy ogółem z tego :	15,60	4,00	11,60	13,30
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	10,60	1,00	9,60	8,30
Pracownicy umysłowi	4,00	2,00	2,00	4,00
Uczniowie	0,00	0,00	0,00	0,00
Osoby zatrudnione poza granicami kraju	0,00	0,00	0,00	0,00
Osoby wykonujące pracę nakładczą	0,00	0,00	0,00	0,00
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1,00	1,00	0,00	1,00

4. **Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom**

wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy;

Zarząd: 144 000 zł
Rada Nadzorcza:

5. **Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty;**

Pożyczek nie udzielano.

6. **Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za**
a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego,
b) inne usługi poświadczające,
c) usługi doradztwa podatkowego,
d) pozostałe usługi;

Wynagrodzenie biegłego rewidenta należne za badanie sprawozdania finansowego wynosi 4 000 zł.

Ustęp 5

1. **Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty;**

2. **Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym;**

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

3. **Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym;**

Zarząd Spółki podjął decyzję o wydłużeniu okresy amortyzacji wartości firmy do lat 10. Amortyzacja wynosi obecnie 73 157,76. Wydłużenie okresu amortyzacji wartości firmy uzasadnione jest znaczącym kwotowo wpływem na strukturę bilansu, dużym prawdopodobieństwem wykorzystywania w przyszłości potencjału przekształconego przedsiębiorstwa i faktem, że w dłuższym okresie będzie ono osiągać wysokie zyski.

4. **Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy;**

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

Ustęp 6

1. **Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji;**

Spółka nie realizowała takich przedsięwzięć w roku obrotowym.

2. **Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy;**

Nazwa	Siedziba	% posiadanych udziałów	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym	Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy
0	0,00		0%	0,00

3. **Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi;**

Nazwa spółki powiązanej kapitałowo	Stan zobowiązań	Stan	Przychody ze	Przychody	Przychody	Zakupy towarów i	Koszty
------------------------------------	-----------------	------	--------------	-----------	-----------	------------------	--------

	na 31.12.2015	należności na 31.12.2015	sprzedaży w 2015 roku	finansowe w 2015 roku - dywidendy	finansowe w 2015 roku - odsetki	usług w 2015 roku	finansowe w 2015 roku - odsetki

4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym;

Nie dotyczy

4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W 2015 ROKU

Podstawowa prawna sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Graphic S.A. w 2014 r. zostało sporządzone na podstawie art. 49 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości

Podstawowe informacje o spółce

W dniu 02 lutego 2011 pan Tomasz Mol zawiązał GRAPHIC Spółkę Akcyjną. Rejestracja Spółki w KRS miała miejsce w dniu 1 marca 2011 roku. Akcje serii A Spółki zostały pokryte aportem w postaci przedsiębiorstwa w rozumieniu przepisów art. 551 Kodeksu Cywilnego, prowadzonego przez założyciela pod firmą P.P.H.U. GRAPHIC Tomasz Mol na podstawie wpisu do ewidencji działalności gospodarczej, prowadzonej przez Prezydenta miasta Katowice pod numerem 34847. Zawiązanie Spółki GRAPHIC Spółka Akcyjna było jednocześnie rozpoczęciem działalności operacyjnej Emitenta, wcześniej prowadzonej przez P.P.H.U. GRAPHIC Tomasz Mol. Do majątku spółki GRAPHIC S.A. został wniesiony cały majątek P.P.H.U. GRAPHIC Tomasz Mol wraz z należnościami i zobowiązaniami. Jednocześnie Spółka stała się stroną wszelkich umów łączących poprzednio Pana Tomasza Mola z kontrahentami, natomiast działalność gospodarcza P.P.H.U. GRAPHIC Tomasz Mol została zlikwidowana i nie prowadzi działalności. Obecnie Spółka kontynuuje działalność prowadzoną wcześniej w formie działalności gospodarczej P.P.H.U. GRAPHIC Tomasz Mol.

Emitent powstał na podstawie Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) i działa zgodnie z jej zapisami. Spółka działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także na podstawie Statutu i wewnętrznie uchwalonych regulaminów.

Tabela 1 – Podstawowe dane Emitenta

Firma:	GRAPHIC Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna

Siedziba:	Katowice
Adres:	ul. Bocheńskiego 94 40-860 Katowice
Telefon:	032 254 97 73
Faks:	032 254 97 73
Adres poczty elektronicznej:	graphic@graphic.pl
Adres strony internetowej:	www.graphic.pl
NIP:	6342773530
REGON:	241852386
KRS:	0000379636

GRAPHIC S.A. jest agencją reklamową, która od 1992 roku prowadzi działalność na polskim rynku reklamy. Firma świadczy usługi z zakresu przygotowania do druku, oklejania pojazdów, systemów wystawienniczych i reklamy wizualnej, druku laserowego, fotografii reklamowej, projektowania graficznego również witryn internetowych.

Spółka zbudowała przewagę konkurencyjną na polskim rynku dzięki nowoczesnej linii projektowej, własnej drukarni wielkoformatowej, wysokiej jakości świadczonych usług oraz kompleksowości oferty. Z oferty firmy korzystają zarówno duże podmioty gospodarcze (galerie handlowe, banki), jak i drobni odbiorcy (restauracje, piekarnie). Łącznie ponad 3,5 tys. klientów.

GRAPHIC S.A. przewiduje rozszerzenie oferty o usługi kierowane bezpośrednio do podmiotów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw. Siedziba firmy oraz jej drukarnia znajdują się w Katowicach.

Zarząd Spółki

Tabela 2 – Zarząd Spółki

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja
-----------------	------------	----------

		Od	Do
Tomasz Mol	Prezes Zarządu	30 maja 2014	30 maja 2017

Źródło: Emitent

Tomasz Mol

Ur. w 1969 r. Absolwent Szkoły Reklamy o specjalności reklama handlowa. W 1991 r. założył własną działalność gospodarczą pod nazwą Agencja Reklamowo-Fotograficzna. Trzy lata później powstała P.P.H.U. GRAPHIC Tomasz Mol, obecnie GRAPHIC S.A.

Rada Nadzorcza Spółki

Rada Nadzorcza Emitenta [stan na dzień 31.12.2015r.]

RADA NADZORCZA

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Agnieszka Mol	Członek Rady Nadzorczej	03 luty 2011	31.12.2020
Martyna Mol	Członek Rady Nadzorczej	28 kwietnia 2014	31.12.2020
Tomasz Serafin	Członek Rady Nadzorczej	2 października 2013	31.12.2020
Beata Mol	Członek Rady Nadzorczej	03 luty 2011	31.12.2020
Tomasz Starzec	Członek Rady Nadzorczej	28 kwietnia 2014r.	31.12.2020

Źródło: Emitent

Źródło: Emitent

Pracownicy

Tabela 4 – Pracownicy zatrudnieni przez Emitenta według podziału na pracowników umysłowych oraz fizycznych. Stan na dzień 31.12.2015 r.

Stanowiska	Liczba osób zatrudnionych
Pracownicy umysłowi	4
Pracownicy fizyczni	12
RAZEM	16

Źródło: Emitent

Tabela 5 – Pracownicy zatrudnieni przez Emitenta według podziału na płeć. Stan na dzień 31.12.2015r.

Pracownicy	Liczba zatrudnionych
Kobiety	4
Mężczyźni	12
RAZEM	16

Źródło: Emitent

4.1 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki

Restrukturyzacja kosztów działalności operacyjnej Spółki

W działalności operacyjnej Spółki kontynuowana była zapoczątkowana w 2015r. restrukturyzacja zatrudnienia mająca na celu zwiększenie efektywności pracy poprzez optymalizację podziału obowiązków i zadań pomiędzy poszczególnych pracowników. Działania te wpłynęły pozytywnie wydajność pracy.

Planowanie strategiczne, inwestycje

W roku 2016r. Spółka nie czyniła nowych, znaczących inwestycji z uwagi na fakt realizacji inwestycji z roku 2015r. tj. polegające na zakupie i remoncie nieruchomości oraz przeniesieniem siedziby Spółki z pomieszczeń wynajmowanych do pomieszczeń stanowiących własność Spółki. W roku 2016 planowane jest wprowadzenie do oferty nowych usług (druk na szkłe) oraz nowego kanału dystrybucji – sklepu internetowego.

Działania promocyjne i marketingowe

W roku kontynuowane były 2015 były podjęte w latach poprzednich działania promocyjne i marketingowe. W ocenie Emitenta są to działania, które w sytuacji złej koniunktury na usługi reklamowe wynikającej ze spadku wydatków na reklamę, przyczyniają się do pozyskiwania nowych nabywców usług w stopniu pozwalającym co najmniej utrzymać wyniki sprzedaży na dotychczasowym poziomie. Tego rodzaju działania pozwalają utrzymać na stałym poziomie przyływ nowych zleceń.

4.2 Przewidywany rozwój jednostki

Rozbudowa parku maszynowego

Spółka planuje kontynuować przyjętą politykę unowocześniania parku maszyn i poszerzania wachlarza usług poprzez zakup nowych urządzeń.

Poszerzenie oferty usługowej

Emitent planuje dalsze rozszerzanie oferty handlowej i co za tym idzie dywersyfikację klientów. Poza rozszerzaniem wachlarza usług o nowoczesne techniki reklamowe takiej jak light boxy, ekspozytury z

wymienną grafiką itp., Emitent jest obecnie na etapie wprowadzania na rynek nowej usługi - produkcji grafik reklamowych przeznaczonych do wykonania szklanych wykończeni meblowych z indywidualnym projektem; ten rodzaj nośnika montowany będzie w szklanych frontach mebli kuchennych, czy też w skrzydłach szaf; sprzedaż odbywać się będzie poprzez sklep internetowy (adres sklepu: <http://www.graphic-artwall.com/>), który aktualnie jest w fazie testowej;

Podnoszenie kwalifikacji pracowników

Emitent planuje dalsze podnoszenie kwalifikacji pracowników poprzez ich udział w szkoleniach, warsztatach itp. w szczególności w zakresie psychologii sprzedaży oraz technik sprzedaży, co ma na celu zwiększenie efektywności pracowników w zakresie poszukiwania nowych nabywców usług i podtrzymywania kontaktów handlowych z dotychczasowymi kontrahentami. Emitent pracuje nad stworzeniem specjalistycznego Działu sprzedaży złożonego z wykwalifikowanych specjalistów, których działania będą odzwierciedleniem przyjętej strategii realizowanej przez Spółkę w zakresie ciągłego doskonalenia standardu świadczonych usług – jakość, akcji pozyskiwania nowych Klientów i wkraczania w nowe obszary rynku.

Zwiększenie obszaru działania Spółki

W celu poszerzenia bazy klientów docelowych planowane jest zwiększenie obszaru działania spółki poprzez nawiązanie kontaktów z domami mediowymi oraz biurami marketingowymi klientów sieciowych. Ponadto Spółka wprowadza do sprzedaży nowe usługi (m.in. sklep internetowy) w celu dywersyfikacji usługi i dotarcia do szerszego wachlarza klientów.

Wdrażanie nowoczesnych technologii z obszaru poligrafii

Emitent planuje rozbudowę i modernizację posiadanego parku maszynowego, w szczególności zakup nowoczesnych urządzeń o dużej wydajności i precyzji, co pozwoli zwiększyć ilość obsługiwanych zleceń (wydajność), poprawi jakość ofertowanych materiałów reklamowych oraz wpłynie na zwiększenie wachlarza usług poprzez poszerzenie oferty o nowoczesne techniki reklamowe (drukarka wielkoformatowa, frezarka itp.).

Zmiana siedziby Emitenta

Obecnie spółka zajmuje pomieszczenia biurowe, magazynowo- produkcyjne w budynku przy. ul. Bocheńskiego 94 w Katowicach. W 2015 roku spółka podjęła decyzję o zmianie siedziby i zakupie własnej nieruchomości; wpłynęło to na zwiększenie aktywów spółki (nieruchomość).

4.3 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku obrotowym 2015 Emitent nie prowadził prac badawczych lub rozwojowych.

4.4 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Emitenta

W 2015 roku GRAPHIC S.A. zakończyła stratą w kwocie ok. 192 tys. zł, co wynikało z zaangażowania dużych środków pieniężnych w zakup nieruchomości sfinalizowany w 2015r. oraz przenosinami siedziby firmy.

W stosunku do roku poprzedniego nieznacznie wzrosła kwota aktywów trwałych z kwoty ok. 2.01 mln. zł w 2014r. do kwoty, ok. 4 mln. zł w 2015r.

Sytuacja na krajowym rynku reklamy jest stabilna, od pewnego czasu utrzymuje się nieznaczna tendencja wzrostowa. Sytuacja ta nie wpłynęła w znaczący sposób na wyniki finansowy spółki.

Analiza wskaźnikowa

Spółka w roku 2015 zanotowała zysk w związku z czym jej działalność jest rentowna.

Tabela 7 – Płynność finansowa Spółki na dzień otwarcia i zamknięcia bilansu

Wskaźniki płynności finansowej	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia		2,48
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia		1,74
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia		0,10

Źródło: Emitent

Wskaźnik płynności I = aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc/ zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania. krótkoterminowe powyżej 12 mc

Wskaźnik płynności II = aktywa obrotowe - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł.pow.12 mc/ zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc

Wskaźnik płynności III = inwestycje krótkoterminowe/ zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w Spółce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań

4.5 Nabycie udziałów (akcji) własnych

W 2014 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie nabywała akcji własnych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie posiada akcji własnych.

4.6 Posiadane przez Emitenta oddziały (zakłady)

Siedziba Spółki znajduje się w Katowicach przy ul. Węglowej 7. Emitent nie posiada innych oddziałów.

4.7 Informacje o instrumentach finansowych w zakresie związanego z nimi ryzyka

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Spółka w swojej strategii rozwoju zakłada przede wszystkim rozwój parku maszynowego, powiększenie bazy odbiorców oraz zwiększenie oferty usługowej. Rynki, na których działa Spółka podlegają ciągłym zmianom, których natężenie i kierunek zależą od wielu czynników w większości niezależnych od Emitenta. Przyszła sytuacja majątkowa, gospodarcza Spółki, jej zyski a także pozycja rynkowa uzależniona jest od prawidłowego wdrożenia i realizacji strategii rozwoju oraz dostosowania jej do zmiennych warunków branży reklamowej, w ramach której Spółka prowadzi swoją działalność.

Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Emitenta. W związku z ograniczonym wpływem Emitenta na część czynników istnieje ryzyko nieosiągnięcia założonych celów strategicznych. W celu minimalizacji tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco analizuje czynniki, które mają lub mogą mieć wpływ na realizację krótko i długookresowych celów strategicznych Emitenta.

Ryzyko związane z koncentracją przychodów ze sprzedaży

Źródła przychodów ze sprzedaży Emitenta charakteryzują się stosunkowo dużym poziomem dywersyfikacji. Spółka posiada ponad 3 tys. klientów, na rzecz których świadczy usługi reklamowe.

W roku 2014 utrzymała się tendencja zwiększania się udziału przychodów ze sprzedaży usług na rzecz klienta indywidualnego w stosunku do klientów instytucjonalnych, co stanowi realizację założenia dywersyfikacji przychodów ze sprzedaży. Tendencja wzrostowa utrzymywała się także w obszarze obsługi klientów zlecających usługi jednorazowo, w stosunku do liczb klientów stałych. W dalszym ciągu udział przychodów ze sprzedaży wygenerowanych ze świadczenia usług jest stosunkowo wysoki. W przypadku przedterminowego zakończenia współpracy z jednym lub kilkoma kluczowymi klientami, istnieje ryzyko iż Emitent nie będzie w stanie w krótkim okresie skompensować utraty zleceń od wskazanych klientów, co rodzi ryzyko spadku przychodów ze sprzedaży, co może negatywnie wpłynąć na kondycję finansową Emitenta.

Emitent ogranicza ryzyko związane z koncentracją przychodów ze sprzedaży poprzez wzrost skali działalności, jak również realizację celów strategii rozwoju, co potencjalnie przyczyni się do zwiększenia wolumenu zleceń oraz zwiększenia dywersyfikacji źródeł przychodów ze sprzedaży.

Powyższe zagrożenie jest także minimalizowane przez utrzymywanie dobrych relacji z kontrahentami oraz świadczenie usług o wysokiej jakości, co dla zleceniodawców stanowi priorytetowe kryterium doboru kontrahentów.

Ryzyko utraty zaufania odbiorców

Wizerunek Spółki jako rzetelnego i profesjonalnego zleceniobiorcy jest jednym z najważniejszych czynników, które wpływają na poziom zaufania klientów wobec Emitenta. Istnieje ryzyko, iż wywiązanie się z powierzonych usług w sposób niezgodny z umową lub poniżej oczekiwań klientów, lub nieodpowiedni poziom obsługi mogą spowodować utratę zaufania klientów wobec Emitenta, co może przyczynić się do zmniejszenia zainteresowania świadczonymi przez Emitenta usługami i zmniejszenia portfela zamówień.

Emitent przeciwdziałając temu ryzyku, dokłada wszelkich starań, aby usługi były realizowane z należytą starannością i prowadziły do założonych celów. Ponadto prowadzi działania mające na celu wzmocnienie wizerunku jako podmiotu charakteryzującego się rzetelnością i profesjonalizmem w wykonywanych działaniach.

Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa i trudności związane z pozyskaniem nowej wykwalifikowanej kadry

Działalność Emitenta jest w dużym stopniu uzależniona od wiedzy, umiejętności i doświadczenia kluczowych pracowników oraz kadry zarządzającej. W przypadku utraty członków kadry zarządzającej lub innych kluczowych pracowników, którzy dysponują kompetencjami stanowiącymi o skuteczności i efektywności działania przedsiębiorstwa, istnieje ryzyko utraty istotnych klientów oraz pogorszenia kondycji finansowej lub trudności w realizacji poszczególnych elementów strategii rozwoju Emitenta.

W celu minimalizacji tego ryzyka, Emitent realizuje długofalową politykę zatrudnienia dostosowaną do specyfiki działalności oraz stosuje system motywacyjny, który zawiera system premii uznaniowych nagradzając pracowników za sumienność i staranność wykonywanej pracy oraz premii miesięcznych, których wysokość uzależniona jest od poziomu wypracowanego przez Spółkę zysku netto za dany miesiąc. Działania te mają na celu powiązanie korzyści kluczowych pracowników z rozwojem Emitenta.

Ryzyko osłabienia koniunktury w branży reklamowej

Działalność Emitenta jest w dużym stopniu uzależniona od koniunktury na rynku reklamy. Rynek reklamy w Polsce po okresie znacznej dekonunktury i spadków jego wartości, obecnie odnotowuje niewielkie odbicie. Również gospodarka krajowa lekko się ożywiła. Te czynniki znacząco wpływają na wynik finansowy Emitenta. Wszelkie spadki wskaźników koniunkturalnych są mocno odczuwalne i znajdują odzwierciedlenie w wynikach finansowych Emitenta.

Emitent minimalizuje ryzyko związane z osłabieniem koniunktury na rynku reklamy poprzez realizację strategii rozwoju opartej m.in. na dywersyfikacji przychodów ze sprzedaży oraz poprzez rozwój i zwiększenie oferty usługowej.

Ryzyko związane z konkurencją

Emitent prowadzi działalność na Polskim rynku reklamy i poligrafii. Brak barier wejścia w prowadzonej przez Emitenta działalności, powoduje, że nie można wykluczyć sytuacji, iż w najbliższych latach pojawią się podmioty, które zaczną konkurować z Emitentem. Wzrost ten może wystąpić poprzez umocnienie pozycji podmiotów działających już na rynku jak i poprzez pojawienie się nowych podmiotów. Może mieć to kluczowy wpływ na ilość klientów oraz powstanie ryzyka dostosowania oferty Spółki do oferty konkurencji. Ponadto, w powiązaniu z obserwowanymi tendencjami konsolidacyjnymi na polskim rynku reklamy, istnieje ryzyko związane z istotnym nasileniem konkurencji, co może przełożyć się na obniżenie przewag konkurencyjnych Emitenta oraz spadek udziału Emitenta w rynku.

Emitent przeciwdziała temu ryzyku poprzez budowę przewag konkurencyjnych związanych z innowacyjnością stosowanych rozwiązań, wykorzystywanych maszyn oraz nowoczesnych materiałów, jakością świadczonych usług oraz kompleksowością oferty.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi (polskimi i unijnymi)

Otoczenie prawne Emitenta oraz interpretacja i praktyka stosowania przepisów prawnych ulegają częstym zmianom, które zwłaszcza w odniesieniu do prawa podatkowego mogą wpływać na działalność Emitenta. Spółki charakteryzuje się wysoką dynamiką zmian, przede wszystkim w kontekście dostosowywania prawa krajowego do standardów Unii Europejskiej. W związku z prowadzoną polityką legislacyjną niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości interpretacyjne danych zmian. Niejednoznaczność przepisów może rodzić ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej.

W celu minimalizacji powyższego ryzyka Emitent przeprowadza audyty wewnętrzne, ukierunkowane na zgodność z bieżącymi regulacjami prawnymi.

Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Emitent, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażony na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych, które mogą spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym i podatkiem VAT w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż mimo stosowania przez Emitenta aktualnych standardów rachunkowości, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego dla Emitenta może różnić się od przyjętej przez Spółkę, co w konsekwencji może wpłynąć na nałożenie na Emitenta kary finansowej, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój Emitenta jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której Emitent oferuje swoje usługi i będących jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej klientów Emitenta. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Emitenta, można

zaliczyć: poziom PKB Polski, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na usługi Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

Ryzyko związane z awarią lub uszkodzeniem sprzętu teleinformatycznego oraz maszyn

Emitent w działalności operacyjnej wykorzystuje sprzęt teleinformatyczny, w tym m.in. serwery i komputery oraz specjalistyczne maszyny. Ewentualna awaria lub uszkodzenie sprzętu, czy to z przyczyn wewnętrznych lub zewnętrznych, może w sposób istotny przyczynić się do przejściowych utrudnień w realizacji prac zleconych przez klientów Emitenta. W skrajnym przypadku może dojść do częściowego lub całkowitego zniszczenia zasobów danych Emitenta. Zaistnienie powyższych zdarzeń może mieć istotny wpływ na działalność Emitenta, jego kondycję finansową lub realizację założonej strategii rozwoju Emitenta.

Emitent zabezpiecza się przed wystąpieniem powyższych zdarzeń poprzez odpowiednie zabezpieczenie pomieszczeń w których przechowywane są dane oraz system tworzenia kopii zapasowych posiadanych danych. Ponadto, dostęp do części baz danych, w celach roboczych, jest uzyskiwany poprzez odpowiednie systemy informatyczne.

Ryzyko związane z parkiem maszynowym

Technologia stosowana przy prowadzeniu działalności przez Emitenta ulega ciągłym zmianom, wymuszając zastosowanie najnowszych i najbardziej efektywnych technologii druku. Istnieje ryzyko, że pomimo dużego nacisku na zapewnienie dobrego stanu maszyn i urządzeń, wystąpią usterki, których naprawa będzie długotrwała lub zbyt kosztowna, co ograniczy użytek, bądź całkowicie wykluczy dana maszynę z użytku. Może to spowodować ograniczenie prowadzonej działalności.

W celu zabezpieczenia prawidłowego i bezawaryjnego działania maszyn i urządzeń wprowadzono procedury przeprowadzania okresowych przeglądów oraz postępowania w sytuacji wystąpienia zakłóceń bądź awarii w pracy maszyn i urządzeń. Dodatkowo Spółka podpisała umowy ubezpieczenia posiadanego sprzętu.

Ryzyko związane z sezonowością przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży usług Emitenta charakteryzują się sezonowością – najwyższy poziom przychodów jest uzyskiwany w przybliżeniu w III i IV kw. roku kalendarzowego, co jest związane z niezależnymi od Emitenta uwarunkowaniami rynku reklamy. Podstawowym czynnikiem, który wpływa na sezonowość przychodów ze sprzedaży jest okresowy, wzmożony popyt na dobra konsumpcyjne występujący w tych okresach oraz sezonowość rynku reklamy.

Emitent ogranicza ryzyko związane z sezonowością sprzedaży poprzez dywersyfikację świadczonych usług i branż, do których są kierowane, tak aby zmiany wartości sprzedaży między poszczególnymi kwartałami były jak najmniejsze.

Ryzyko związane z zapasami

Działalność Spółki wymaga utrzymania stanu magazynowego na poziomie 300 tys. zł, co gwarantuje niewystępowanie braków magazynowych. Spółka utrzymuje stany magazynowe na poziomie nie schodzącym poniżej tej kwoty. Materiały, które Spółka używa do wytwarzania swoich produktów są długoterminowe i nie są narażone na utratę wartości z powodu krótkiego terminu przydatności. Zapasy są narażone na utratę z przyczyn losowych takich jak zalanie bądź kradzież. Spółka minimalizuje przedmiotowe ryzyko poprzez ubezpieczenie utrzymywanych materiałów i zapasów.

Ryzyko zdarzeń losowych

Spółka jest narażona na ryzyko związane ze zdarzeniami losowymi, takimi jak powódź, pożar, kradzież. W celu minimalizacji wskazanego ryzyka spółka posiada ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej.

4.8 Przyjęte przez jednostkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczania istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

W roku obrotowym 2014 Spółka nie zawierała kontraktów dotyczących instrumentów finansowych, ani nie zaciągała zobowiązań denominowanych w walucie obcej. W związku z powyższym nie stosowano rachunkowości zabezpieczeń.

4.9 Stosowanie ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego

Papiery wartościowe Emitenta nie zostały dopuszczone do obrotu na żadnym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego, w związku z powyższym Emitent nie jest zobowiązany do stosowania zasad ładu korporacyjnego przeznaczonych dla tych przedsiębiorstw.

5. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd spółki Graphic S.A. (dalej: „Emitent”) oświadcza, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

.....
Tomasz Mol
Prezes Zarządu Graphic S.A.

Zarząd spółki Graphic S.A. (dalej: „Emitent”) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. Kancelaria Biegłych Rewidentów Księga Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, Al. Roździeńskiego 188b, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

.....
Tomasz Mol
Prezes Zarządu Graphic S.A.

6. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. stanowi załącznik do niniejszego raportu rocznego.

7. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO w 2014r.

Zgodnie z Oświadczeniem opublikowanym raportem bieżącym nr 3/2012 z dnia 6 marca 2012 roku, Spółka przestrzegała w 2014 r. zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” za wyjątkiem wskazanych poniżej zasad:

- ***Punkt 1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.***

UZASADNIENIE:

Emitent stosuje tę praktykę z pominięciem rejestrowania, transmisji i upubliczniania obrad WZ, gdyż w opinii Spółki stosowanie powyższej praktyki nie przyniesie wymiernych korzyści w porównaniu do przewidywanych kosztów takiego postępowania.

- ***Punkt 3.3 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,***

UZASADNIENIE:

Spółka stosuje się do powyższej dobrej praktyki z wyłączeniem określenia pozycji Emitenta na rynku.

- ***Punkt 3.6 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej dokumenty korporacyjne spółki,***

UZASADNIENIE:

Spółka zamieści na swojej stronie internetowej Statut, Regulamin Rady Nadzorczej, Regulamin Zarządu, oświadczenie nt. stosowania Dobrych Praktyk w zakładce Ład korporacyjny.

- **Punkt 3.8 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy).**

UZASADNIENIE:

Ze względu na specyfikę branży, w której funkcjonuje Spółka oraz wpływ wielu czynników na osiągnięte przez nią wyniki finansowe, Emitent nie będzie publikował prognoz wyników finansowych. Ponadto, Zarząd Spółki uważa, iż publikowanie prognoz w oparciu o szacunki, które w tak zmiennych warunkach są obarczone dużymi błędami, mogłoby wprowadzić inwestorów w błąd.

- **Punkt 3.16 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.**

UZASADNIENIE:

W związku z małą ilością pytań akcjonariuszy, koniecznością ich dodatkowego protokołowania oraz faktu, iż najczęściej dotyczą one spraw porządkowych walnego zgromadzenia, Spółka nie decyduje się na stosowanie przedmiotowej praktyki.

- **Punkt 3.19 Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy**

UZASADNIENIE:

Emitent rozwiązał umowę z dotychczasowym Autoryzowanym Doradcą i aktualnie nie współpracuje z żadnym Autoryzowanym Doradcą.

- **Punkt 6 Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą**

UZASADNIENIE:

Emitent rozwiązał umowę z dotychczasowym Autoryzowanym Doradcą i aktualnie nie współpracuje z żadnym Autoryzowanym Doradcą.

- **Punkt 7 W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę**

UZASADNIENIE:

Emitent rozwiązał umowę z dotychczasowym Autoryzowanym Doradcą i aktualnie nie współpracuje z żadnym Autoryzowanym Doradcą.

- **Punkt 8 Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcę**

UZASADNIENIE:

Emitent rozwiązał umowę z dotychczasowym Autoryzowanym Doradcą i aktualnie nie współpracuje z żadnym Autoryzowanym Doradcą.

- **Punkt 9.1 Emitent przekazuje w raporcie rocznym informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej**

UZASADNIENIE:

W opinii Emitenta informacje o łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej nie stanowią istotnych danych dla inwestorów, które mogłyby wpłynąć na kształtowanie się ceny akcji Emitenta lub podejmowane przez inwestorów decyzje inwestycyjne.

- **Punkt 9.2 Emitent przekazuje w raporcie rocznym informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę otrzymywanego od Emitenta z tytułu świadczenia wobec Emitenta usług w każdym zakresie.**

UZASADNIENIE:

Emitent rozwiązał umowę z dotychczasowym Autoryzowanym Doradcą i aktualnie nie współpracuje z żadnym Autoryzowanym Doradcą.

- **Punkt 11 Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcę, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.**

UZASADNIENIE:

Ze względu na fakt, iż przedmiotowe spotkania nie cieszą się dużym zainteresowaniem akcjonariuszy, a koszty jego przygotowania i przeprowadzenia są stosunkowo wysokie, Emitent nie zamierza stosować przedmiotowej praktyki.

- **Punkt 16 Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca.[...]**

UZASADNIENIE:

W opinii Emitenta należyte wykonywanie obowiązków informacyjnych w formie raportów bieżących oraz okresowych (publikacja informacji na stronach internetowych Spółki, NewConnect oraz GPWInfoStrefa) jest wystarczające i nie jest konieczne sporządzanie comiesięcznych raportów powielających w większości już opublikowane informacje.